

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn

Productnaam: Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Kappersbedrijf
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500MRODHMKVPJ5N11

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Kappersbedrijf (Pensioenfonds Kappers) houdt rekening met maatschappelijk verantwoord beleggen. Maatschappelijk Verantwoord Beleggen loont en draagt op lange termijn bij aan een positief risico-rendementsprofiel. Pensioenfonds Kappers richt zich op goed ESG-risicobeheer, waarbij klimaatrisico's centraal staan. In het bijzonder wenst Pensioenfonds Kappers om 1. duurzaamheidsrisico's die materieel kunnen zijn voor risico en rendement van de beleggingen te identificeren en te beperken en 2. risico's dat ondernemingen waarin wordt belegd een negatieve impact hebben op duurzaamheid te identificeren en te beperken.

Daarom besteedt Pensioenfonds Kappers waar nodig en mogelijk in het beleggingsbeleid aandacht aan ecologische, sociale en governance onderwerpen (ESG). Daarbij promoot Pensioenfonds Kappers de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- 1. Niet bijdragen aan controversieel gedrag en activiteiten door middel van uitsluitingen**



Pensioenfonds Kappers selecteert beleggingsfondsen met een uitsluitingsbeleid. Het uitsluitingsbeleid verschilt per beleggingsfonds

en per beleggingscategorie. Momenteel worden de volgende beleggingen uitgesloten:

- Voor de aandelen ontwikkelde markten zijn dit bedrijven die de UN Global Compact principes schenden of (substantiële) omzet halen uit tabak, controversiële wapens, thermische kolen, onconventionele olie en gas en commercieel beheerde gevangenissen.
- Voor de aandelen opkomende markten zijn dit bedrijven die de UN Global Compact principes schenden of (substantiële) omzet halen uit controversiële, conventionele en kernwapens, civiele vuurwapens, thermische steenkool, tabak en niet conventionele winning van olie en gas.
- Voor de bedrijfsobligatieportefeuille: bedrijven die de UN Global Compact principes schenden
- Voor de staatsobligatieportefeuille: landen die onderworpen zijn aan bepaalde sancties door de VN Veiligheidsraad en/of Europese Unie uitgesloten van belegging.

Met deze uitsluitingen wil Pensioenfonds Kappers voorkomen dat het bijdraagt aan controversieel gedrag en controversiële activiteiten.

2. Bedrijven stimuleren in lijn te handelen met internationale verdragen en gedragscodes

Pensioenfonds Kappers ziet engagement (in gesprek gaan met ondernemingen) en stemmen als belangrijke instrumenten voor een verantwoorde invulling van de beleggingsactiviteiten en gaat actief met bedrijven het gesprek aan om naleving van de VN Global Compact en de VN Guiding Principles te stimuleren. Deze richtlijnen bieden handvatten om met diverse kwesties om te gaan zoals verantwoordelijkheid voor de gehele productieketen, mensenrechten, kinderarbeid, milieu, corruptie, consumentenbelangen, mededinging en belastingafdracht.

3. Beperking van klimaatverandering

Pensioenfonds Kappers heeft voor twee activaklassen een beleggingsstrategie gekozen met een CO₂-reductiedoelstelling. Voor de activaklasse *aandelen ontwikkelde markten* is een beleggingsfonds geselecteerd dat een *Climate transition* benchmark volgt. Dat betekent dat de portefeuille initieel 30% lagere CO₂ uitstoot heeft dan een reguliere benchmark en een 8% jaar op jaar CO₂-reductie doelstelling. Voor de activaklasse *aandelen opkomende markten* is een beleggingsfonds geselecteerd dat een 'ESG-enhanced' *Climate transition* benchmark volgt. Hierbij wordt een extra screening toegepast die beoogt de vereiste CO₂-reductie en andere minimale normen die voor een EU Climate Transition Benchmark zijn vastgesteld, te overtreffen en zo veel mogelijk te beleggen in ondernemingen met een hogere ESG-rating. De bedrijfsobligatieportefeuille wordt via een discretionair mandaat beheerd. Dit mandaat heeft een net zero CO₂ uitstoot doelstelling in 2050. Bovendien zal in 2030 ten minste 50% van de beleggingen zelf in lijn zijn met de net zero doelstelling in 2050.



Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Pensioenfonds Kappers hanteert de volgende indicatoren:

1. Uitsluitingen. Aantal beleggingen in de portefeuille waar conform het uitsluitingsbeleid niet in belegd had mogen worden.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

2. Engagement. Aantal ondernemingen waarmee een dialoog is gevoerd en het aantal aandeelhoudersvergaderingen waarop gestemd is.
3. CO₂ uitstoot van de portefeuille aandelen ontwikkelde markten versus de uitstoot van een reguliere benchmark en het percentage ondernemingen in de bedrijfsobligatieportefeuille met een net zero doelstelling.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja
- Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Pensioenfonds Kappers houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Het pensioenfonds maakt hiervoor met name gebruik van uitsluitingen, engagement, stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en voor sommige activa klassen van CO₂-reductiedoelstellingen. Engagement wordt uitgevoerd door een externe serviceprovider.

Meer specifiek gebruikt Pensioenfonds Kappers de ESG-due diligence stappen conform het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad. De uitvoering van de due diligence in de portefeuille ligt bij de onderliggende vermogensbeheerder en wordt gemonitord door de fiduciair manager die onafhankelijk van de vermogensbeheerders als onderdeel van het engagementprogramma een screening toepast en deze met Pensioenfonds Kappers bespreekt.

Onderliggende ondernemingen worden op relevante onderwerpen gescreend en daarbij wordt gekeken naar zowel incidenten binnen de onderneming als naar haar toeleveringsketen. Vervolgens wordt bepaald hoe ernstig een incident is op basis van de volgende drie OESO-criteria: Ernst (de zwaarte van negatieve impact); Schaal (bijvoorbeeld aantal getroffen individuen of omvang van milieuschade); Onomkeerbaarheid (de mogelijkheden om negatieve impact op individuen of het milieu te herstellen t.o.v. de situatie voor de negatieve impact). Wanneer ondernemingen in de beleggingsportefeuille (potentieel) negatieve impact veroorzaken gebruikt Pensioenfonds Kappers haar invloed om deze impact te voorkomen en/of te mitigeren en herstel en/of verhaal mogelijk te maken. Dit vindt met name plaats via engagement en/of door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Alvorens in een beleggingscategorie (zoals aandelen of obligaties) belegd kan worden, stelt Pensioenfonds Kappers een investment casus op. Alle bestaande beleggingscategorieën worden tenminste eens per drie jaar geëvalueerd. Dat gebeurt middels een investment casus per individuele categorie. De beleggingscategorieën worden beoordeeld op basis van 10 criteria, waar ESG onderdeel van uit maakt. Bij het ESG-perspectief komen de volgende zaken aan bod:

- De impact van een categorie op de wereld (hier wordt ook gekeken naar de negatieve bijdrage van de onderliggende ondernemingen in lijn met het OESO-richtsnoer);
- De risico- en rendementsimpact van klimaatrisico op een categorie (zowel transitierisico als fysiek risico);
- De ESG-beleggingsmogelijkheden en ESG-data beschikbaarheid.

In geval van een positief oordeel door Pensioenfonds Kappers volgt het opstellen van een kaderstelling voor een beleggingscategorie. Hierin staan de criteria, voorkeuren en randvoorwaarden opgeschreven waaraan een belegging dient te voldoen. Deze criteria gelden als vertrekpunt voor de uitvoering. Het MVB-beleid vormt een specifiek onderdeel van de kaderstelling. De wijze waarop invulling wordt gegeven aan MVB wisselt per categorie, afhankelijk van de mogelijkheden en *investment beliefs*.

De volgende instrumenten behoren tot de mogelijkheden als het gaat om de implementatie:

- Stemmen
- Uitsluitingen
- Engagement
- ESG-integratie

Bij de keuze voor een bepaalde belegging wordt gekeken naar de aansluiting met de uitgangspunten van het fonds, de mogelijkheden voor het toepassen van instrumenten en de gevolgen voor de beschikbaarheid van de beleggingsoplossingen. Pensioenfonds Kappers belegt hoofdzakelijk in beleggingsfondsen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.



Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

1. Beleggingsbeleid. In elke investment case wordt aandacht besteed aan de impact van een categorie op de wereld en aan ESG beleggingsmogelijkheden.
2. Toepassing MVB beleid. Per beleggingscategorie wordt vooraf bepaald wat de beste MVB mogelijkheden zijn.
3. Engagement. Pensioenfonds Kappers past een engagement beleid toe waarin ondernemingen worden gescreend op basis van de OESO-richtlijnen en de UN GP's. Wanneer ondernemingen in de beleggingsportefeuille negatieve impact veroorzaken gaat Pensioenfonds Kappers met de onderneming in dialoog of stemt het op aandeelhoudersvergaderingen.
4. Uitsluitingen. Pensioenfonds Kappers belegt in de portefeuille ontwikkelde aandelen niet in: bedrijven die de UN Global Compact principes schenden, tabak, controversiële wapens, thermische kolen, onconventionele olie en gas en commercieel beheerde gevangenissen. In de aandelenportefeuille opkomende markten zijn dit bedrijven die de UN Global Compact principes schenden of (substantiële) omzet halen uit controversiële, conventionele en kernwapens, civiele vuurwapens, thermische steenkool, tabak en niet conventionele winning van olie en gas. Voor de bedrijfsobligatieportefeuille geldt dat de uitsluitingenlijst van de mandaathouder wordt gevolgd. Dit betekent dat Pensioenfonds Kappers niet belegt in: entertainment voor volwassenen, controversiële wapens, gokken, thermische kolen, tabak en overige, op gedrag gebaseerde, uitsluitingen. De laatste betreft uitsluitingen van bedrijven die de UN Global Compact principes schenden. Voor de staatsobligatieportefeuille niet in landen die onderworpen zijn aan bepaalde sancties door de VN Veiligheidsraad en/of Europese Unie uitgesloten van belegging.
5. CO₂ reductie. De portefeuille aandelen ontwikkelde markten van Pensioenfonds Kappers heeft een lagere CO₂ uitstoot dan een reguliere benchmark.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

0% omdat Pensioenfonds Kappers niet op voorhand een percentage uitsluit.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Pensioenfonds Kappers belegt alleen via externe vermogensbeheerders. Deze externe vermogensbeheerders selecteren de individuele bedrijven waar het pensioenfonds in belegt. Het beleid dat deze externe vermogensbeheerders voeren verschilt per vermogensbeheerder.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden

uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het Aandeel weergeeft van de

opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene

beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Pensioenfonds Kappers promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. Pensioenfonds Kappers maakt geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening. Het overgrote deel van de beleggingen van Pensioenfonds Kappers is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken (80%). Deze beleggingen hebben betrekking op aandelen, bedrijfsobligaties, staatsobligaties en LDI. De overige beleggingen zijn niet afgestemd op deze kenmerken en zijn belegd in vastgoed en hypotheek. Daarvoor gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen. De strategische allocatie naar deze overige beleggingen is 20% maar de feitelijke allocatie kan daar vanaf wijken.

Beleggingen

#1 Afgestemd op E/S kenmerken: 80%

#2 Overige: 20%

#1 Afgestemd op E/S kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Pensioenfonds Kappers gaat de dialoog (engagement) aan met tegenpartijen van derivatencontracten. De engagement richt zich op zowel de belangrijkste blootstellingen als de grootste ESG-tekortkomingen van de tegenpartijen. De engagementprovider van Pensioenfonds Kappers gaat de dialoog aan met voornamelijk handels- en clearingpartners waarbij de focus van de dialoog ligt op het bevorderen van duurzaamheid en verantwoord bestuur. Specifieke onderwerpen zijn klimaatverandering, milieubeheer en mensenrechten. De engagementprovider rapporteert periodiek de voortgang van de engagementpraktijken aan Pensioenfonds Kappers.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

0%. Pensioenfonds Kappers committeert zich niet aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Daarom is op dit moment het streven dat 0% van de beleggingen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie zijn. Alhoewel klimaat een belangrijk onderwerp is voor Pensioenfonds Kappers heeft ze nog geen commitment op basis van de EU-taxonomie opgenomen in het beleid. Pensioenfonds Kappers stuurt momenteel op dit onderwerp o.a. door middel van een CO₂-reductiedoelstelling voor aandelen en bedrijfsobligaties.

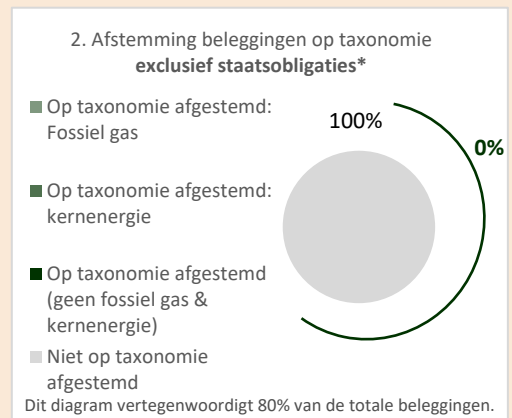
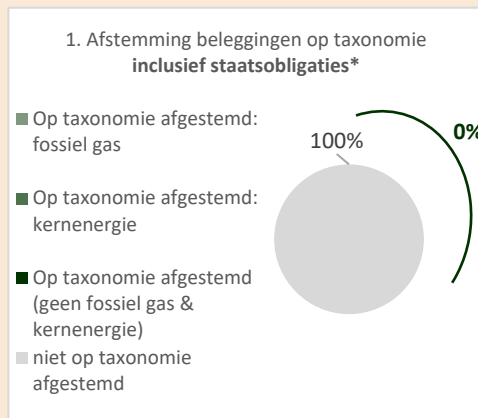
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

Ja: *[hierna specificeren, en details in de diagrammen van het tekstvak]*

In fossiel gas In kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstelling aan overheden.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%.



- Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

0%.



- Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

0%.



- Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen ?**

De overige beleggingen zijn niet afgestemd op ecologische en sociale kenmerken en zijn belegd in vastgoed en hypotheek. Daarvoor gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen. De strategische allocatie naar deze overige beleggingen is 20% maar de feitelijke allocatie kan daar vanaf wijken. Deze beleggingscategorieën zijn relevant in het beleggingsbeleid van Pensioenfonds Kappers en op het moment dat mogelijkheden zich voordoen om hier MVB instrumenten op in te zetten zal Pensioenfonds Kappers dit heroverwegen. Waar beschikbaar wordt wel de GRESB-score van de portefeuilles beoordeeld.



- Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze webstie:

<https://www.pensioenkappers.nl/verantwoord-beleggen>